



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DEL PERIODO 2013
AL 2017 Y PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA
PARA LA EMPRESA "FIBRATER S.R.L." CHIMBOTE, 2018**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

Víctor Manuel Velásquez Campos

ASESOR METODOLÓGICO:

Dr. Ángel Javier Mucha Paitán

ASESOR TEMÁTICO:

Mg. CPC Judit Giovanny Inga Flores

LINEA DE INVESTIGACIÓN:

Planificación y control financiero

CHIMBOTE – PERÚ

2018



ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Código : F07-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

Víctor Manuel Vazquez Campos

cuyo título es:

*Análisis de la Líquidez y rentabilidad del periodo 2013
al 2017 y propuesta de una planificación financiera
para la empresa "Fibrer S.R.L." Chimbote, 2018.*

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por
el estudiante, otorgándole el calificativo de: *13* (Número),
trece (Letras).

Chimbote *03* de *julio* Del 20 *18*

K. Solano C
DRA. KARINA SOLANO CAMPOS
PRESIDENTA

Angel Mucha Paitan
DR. ANGEL MUCHA PAITAN
SECRETARIO

Judit Inga Flores
MG. JUDIT INGA FLORES
VOCAL

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo **Víctor Manuel Velásquez Campos**, con DNI N° **72865453**, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Nuevo Chimbote, 03 de Julio del 2018

Víctor Manuel Velásquez Campos

DEDICATORIA

Esta tesis en primer lugar se la dedico a Dios, quien a lo largo de mi carrera supo guiarme por el buen camino y así poder llegar a mis objetivos con mucha responsabilidad ante todo.

A mi familia por el constante apoyo en los altos y bajos durante todo este tiempo, que estoy muy agradecido por ello.

Víctor Manuel Velásquez Campos.

AGRADECIMIENTO

Le agradezco a Dios por haber estado en todo momento a mi lado en lo largo de mi carrera y por seguir siendo mi fortaleza hasta el día de hoy.

A mi familia por apoyarme y ser el motivo para llegar a mis objetivos.

A mis docentes por el tiempo brindado en este proceso de asesoramiento y las enseñanzas en el transcurso de mi formación profesional.

Víctor Manuel Velásquez Campos.

PRESENTACIÓN

Señores miembros del Jurado:

Presento ante ustedes la Tesis titulada **“Análisis de la liquidez y rentabilidad del periodo 2013 al 2017 y propuesta de una planificación financiera para la empresa Fibrater S.R.L., Chimbote, 2018”** con la finalidad de desarrollar un análisis de la liquidez y rentabilidad del periodo 2013 al 2017 y propuesta de una planificación financiera para la empresa Fibrater S.R.L., Chimbote, 2018, en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Señores miembros del jurado espero que esta investigación, luego de ser evaluada, merezca su aprobación.

Atentamente.

Víctor Manuel Velásquez Campos

ÍNDICE

ACTA DE SUSTENTACIÓN.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
PRESENTACIÓN	vi
ÍNDICE.....	vii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad Problemática	12
1.2. Trabajos previos	14
1.3. Teorías relacionadas al tema	17
1.3.1. Estados financieros.....	17
1.3.2. Estado de situación financiera o balance general	18
1.3.3. Estado de resultados	24
1.3.4. Estado de patrimonio neto	28
1.3.5. Estado de flujo de efectivo	29
1.3.6. Ratios financieros	31
1.3.7. Planificación Financiera	35
1.4. Formulación del problema	36
1.5. Justificación del estudio	36
1.6. Hipótesis	37
1.7. Objetivos	37
II. MÉTODO	38
2.1. Diseño de la investigación	39
2.2. Variables, operacionalización	39
2.3. Población y muestra	40

2.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y	
	Confiabilidad.....	40
2.5.	Métodos de análisis de datos	41
2.6.	Aspectos éticos.....	41
III.	RESULTADOS	42
IV.	DISCUSIÓN	54
V.	CONCLUSIONES.....	57
VI.	RECOMENDACIONES.....	59
VII.	PROPUESTA	61
VIII.	BIBLIOGRAFIA	69
IX.	ANEXOS.....	71

RESUMEN

El presente trabajo de tesis contiene como objetivo general **“Desarrollar un análisis de la liquidez y rentabilidad en el periodo 2013 al 2017 y propuesta de una planificación financiera para la empresa "FIBRATER S.R.L.” Chimbote, 2018.”**, del cual se desprende los objetivos específicos que son el analizar la liquidez y rentabilidad, luego plantear una planificación financiera de estos.

Por otra parte, la población: Se encuentra conformado por los estados financieros de la empresa Fibrater S.R.L. y la muestra: Son los estados de situación financiera y los estados de resultados del período 2013 al 2017 de la Empresa Fibrater S.R.L.

Los instrumentos de validación y confiabilidad que se utilización fueron el análisis documental y la guía de entrevista, también esta investigación es de tipo descriptiva.

En base al análisis y evaluación de la ejecución de los cinco periodos de sus estados de situación financiera y estado de resultados, se puede concluir que la empresa realiza sus actividades de manera empírica, teniendo como consecuencia pocas ventas, dinero ocioso, limitándose en tener una buena rentabilidad.

En conclusión se mostró la falta de efectivo y equivalente de efectivo por el cual no se pudo cumplir con sus obligaciones de inmediato y también una falta de efectividad en las políticas implementadas, luego se propuso un plan financiero para mejorar la gestión de la empresa, realizando el presupuesto para el año 2018.

Palabras clave: Estados Financieros, Análisis, Instrumentos, Planificación Financiera, Rentabilidad, Liquidez.

ABSTRACT

The present thesis work has as a general objective **"To develop an analysis of liquidity and profitability in the period 2013 to 2017 and proposal of a financial planning for the company" FIBRATER SRL "Chimbote, 2018."**, which shows the specific objectives which are analyzing the liquidity and profitability, then propose a financial planning of these.

On the other hand, the population: It is made up of the financial statements of the company Fibrater S.R.L. and the sample: These are the statements of financial position and income statements for the period 2013 to 2017 of Fibrater S.R.L.

The validation and reliability instruments used were the documentary analysis and the interview guide, this research is also descriptive.

Based on the analysis and evaluation of the execution of the five periods of its statements of financial position and income statement, it can be concluded that the company performs its activities empirically, resulting in few sales, idle money, limited in having a good profitability.

In conclusion, there was a lack of cash and cash equivalents for which their obligations could not be fulfilled immediately and also a lack of effectiveness in the policies implemented, then a financial plan was proposed to improve the management of the company. the budget for the year 2018.

Keywords: Financial Statements, Analysis, Instruments, Financial Planning, Profitability, Liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA

En el Perú y en el mundo se encuentran gran cantidad de empresas que se dedican a diversas actividades, con el fin de obtener utilidades para crecer y continuar con sus operaciones, así como las empresas ferreteras que han ido creciendo año tras año.

Según García (2010, p 5) nos menciona que, en la Ferretería Comercial Unidas, ubicado en la Avenida Asaab Bucaram Elmhalm, en la ciudad de Guayaquil, dedicado a la venta de artículos de ferretería, esta empresa no logra una rentabilidad adecuada por la cual, no cuenta con financiamiento siendo imprescindible solicitar un crédito a un banco de tal manera seguir creciendo como empresa, tampoco tiene establecido los riesgos del crédito y mucho menos algún ratio para medir la rentabilidad de inversión que se ha obtenido; La Ferretería Comercial Unidas requiere, analizar sus Estados de resultados que son los que mostrarán la real situación económica del negocio. Por otro lado, Zamora (2016, p 14). Nos dice que en La Ferretería “Ferro Metal El Ingeniero” en Ambato – Ecuador, se ha presentado un escaso conocimiento de la situación económica financiera, así como también sus políticas desacertadas y principalmente no se ha efectuado un análisis financiero, para determinar la rentabilidad, liquidez o algún otro ratio financiera, debido a esto se requiere la realización de un análisis de la información financiera, puesto que las empresas de la ciudad dedicadas esta actividad, no han aplicado un análisis y por lo tanto se produce una disminución en su rentabilidad, además de existir inadecuados registros contables provocando una incorrecta presentación de Estados Financieros y un personal poco capacitado, que no tienen idea de cómo enfrentar sus deudas ocasionando problemas en la liquidez de la empresa.

Según Chiroque (2012, p 20), en la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las (MYPE) del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura periodo 2012”, encontramos que cuando las empresas se enfrentan con problemas de liquidez o quieren crecer su escala de producción requiriendo de recursos financieros como por ejemplo los préstamos, donde también vemos que otras entidades

no logran solicitar ya que tendrán varios inconvenientes al momento de hacerlo.

De acuerdo a Saldaña (2011, p 20), nos dice que en la empresa Ferretería Pintel SAC, ubicada en la ciudad de Trujillo, nos da a conocer unos bajos índices de liquidez, siendo el problema la situación de sus cobros ya que sus clientes no cancelan a tiempo y a la vez esta empresa sigue dando crédito, en la cual vemos que no tiene una política de cobros, disminuyendo así sus ingresos de efectivo.

Por otro lado, Huamán (2014, p 17), que en las Mypes del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012, del departamento de Ancash. Cuyo objetivo fue determinar el financiamiento en la rentabilidad de las Mypes en el sector comercio. Obteniendo como resultados que en financiamiento a corto plazo fue muy poco utilizado, donde la mayoría de estas Mypes obtienen financiamiento del sistema no bancario y teniendo poca rentabilidad.

La Empresa Ferretero Construya E.I.R.L., ubicado en Jr. Manuel Ruiz N° 950 en Chimbote departamento de Ancash, tiene problemas de liquidez y rentabilidad, a su vez no desarrolla los análisis de sus estados financieros, generando falta de información en el personal de la empresa, donde este hecho se da por la falta de interés del gerente, por lo tanto, la liquidez de la empresa se ve muy afectada por el financiamiento de capitales de terceras personas, también presenta bajos niveles de rentabilidad en lo cual al dueño de la empresa no le es muy favorable, así estancando alguna posible inversión planeada ya que no cuenta con un análisis financiero enfocado en la rentabilidad.

La empresa ferretera Fibrater S.R.L., con ruc 20402946271, ubicado en su domicilio fiscal en la provincia constitucional del Callao, distrito del Callao, avenida 2 de mayo # 548 y como sucursal en la ciudad de Chimbote – Ancash, está en la avenida Enrique Meiggs # 415 pueblo joven Miramar Bajo; dedicado a la venta al por menor en artículos de ferretería, como por ejemplo clavos, cementos, martillos, etc., tiene como problema general sus bajas ventas debido a la competencia en el mercado y a la vez la informalidad que existe, también vemos que su liquidez no es muy buena ya que de un año al

otro, no se pudo cubrir sus deudas ya que los activos no fueron suficientes para cubrir sus pasivos, ahora con respecto a la rentabilidad desde el año 2013 en adelante la empresa no ha generado más utilidades y solo obtuvo pérdida.

1.2. TRABAJOS PREVIOS:

- **NIVEL INTERNACIONAL:**

Título: “Medición de la rentabilidad basado en el sistema Dupont, para las pequeñas y medianas empresas comercializadoras de productos de ferretería del municipio de San Salvador”

Autora: Menjivar Arana, Cecilia Yamileth

Fecha: 2014, Marzo.

Lugar: Universidad de el Salvador, Centroamérica

Conclusiones:

Se ha dado a conocer que al emplear los análisis necesarios a las entidades ayuda a conocer cuál es su situación económica y financiera, además de saber que decisiones tomar para una mejora en su administración y operación; además las ferreterías representan al sector comercio, donde al no utilizar los análisis financieros y en especial de rentabilidad constantemente, les podría suceder problemas en su utilidad.

Título: “Análisis financiero de la rentabilidad que alcanzara la ferretería y pinturas comerciales unidas por la obtención de préstamos”

Autor: Párraga Bermeo, Vicenta Estael

Fecha: 2013, Marzo.

Lugar: Universidad Estatal de Milagro, Ecuador

Conclusiones:

En la empresa ferretería y pinturas comerciales unidas, al hacer este análisis de rentabilidad se ha demostrado que es viable el otorgamiento del crédito, estando a favor para el crecimiento de la misma, ha pesa de que al comienzo pensaron que esto les traería un riesgo, pero ya hecho el análisis se da a conocer que pueden tener más salida al mercado e incluso

al adquirir productos nuevos de acuerdo a la demanda, generando así utilidades a la empresa.

- **NIVEL NACIONAL:**

Título: “Análisis de la liquidez y rentabilidad del periodo 2010 – 2013 de la empresa Ferretería Ávalos S.A.C”.

Autor: Héctor Quintana Mojica.

Fecha: 2010, Abril.

Lugar: Universidad Privada del Norte, Trujillo.

Conclusiones:

El análisis de la rentabilidad se obtuvo una baja en el año 2010 al 2011, debido a que devolvió lo que había invertido al año anterior, luego en la utilidad neta, se encontró una baja debido a las pocas ventas y a los altos gastos operacionales, en el análisis de liquidez en el mismo año no cuenta con dinero disponible para cumplir con sus obligaciones.

Título: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de artículos de ferretería del distrito de Sullana, 2013 - 2014”

Autor: Infante Montoya, Shirley Kattiana.

Fecha: 2013, Mayo.

Lugar: ULADECH, Sullana.

Conclusiones:

En estas empresas ferreteras del distrito de Sullana, han tenido problemas respecto a la rentabilidad, capacitación y financiamiento, por la cual les era difícil seguir prosperando en el mercado, luego se hizo un análisis de quienes podían recibir crédito de bancos, donde el 80% de estas empresas lo pudieron solicitar, dando así un buen financiamiento debido a la invertir de capacitar a su personal y también mejorando la rentabilidad.

- **NIVEL LOCAL:**

Título: “Análisis de la liquidez y rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la Empresa Grupo Ferretero Construya E.I.R.L.”

Autor: Romero Huiñac, Luis Miguel

Fecha: 2014, Diciembre.

Lugar: Universidad Cesar Vallejo, Nuevo Chimbote.

Conclusiones:

Mediante las ratios financieras ya analizados, la empresa con respecto a su liquidez, no posee un adecuado nivel porque no cuenta con dinero suficiente para cumplir sus obligaciones hacia sus proveedores, siendo el año 2013 el más bajo ya que no supero el límite de aceptación y con respecto a su rentabilidad se encontró que está bajo de acuerdo a sus ingresos que obtiene.

1.3 TEORIAS RELACIONADAS AL TEMA:

1.3.1. ESTADOS FINANCIEROS:

- **DEFINICIONES:**

Es un sistema de información que permite medir la evolución y los resultados o periodos de la empresa, mediante el registro de actividades realizadas, conduciendo a la elaboración de cuentas por el cual es posible que sean interpretadas y comparadas por las personas interesadas que quieren conocer el estado de la empresa. (Pulido, 2008, p.13).

En los estados financieros se contribuye a la toma de decisiones que se hace todo el tiempo, en algunas de forma automática y otras cuidadosamente, luego se evalúa las alternativas que poseen, después se ejecuta la decisión adecuada que provocará efectos que uno desea conocer y evaluar. (Arquero, Jiménez y Ruiz, 2011, p 22).

De acuerdo con Sajami, (2013 p. 146), “los estados financieros, también denominados estados contables o informes financieros que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica, financiera y a los cambios que experimenta un periodo determinado. Esta información resulta útil para las administraciones, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.”

Estupiñan, (2011 p. 48), nos menciona que los Estados Financieros constituyen una representación financiera estructurada de la Situación Financiera y de las transacciones llevadas a cabo por la empresa.

Tomando en cuenta la información de estos, la contabilidad considera que todo negocio debe presentar especialmente 4 informes básicos, que son los siguientes:

1.3.2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA O BALANCE GENERAL:

Según Martínez (2001, p 5). Presentar la situación financiera de un negocio muestra detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el del capital.

La situación financiera de la empresa no sólo le interesa conocerla al propietario, socios o accionistas; también hay otras personas, como por ejemplo el Estado, importándoles por lo siguiente: Saber si los recursos invertidos han sido bien administrados y si han producido resultados satisfactorios.

Para que el estado de situación financiera tenga buena presentación se deben tener en cuenta las siguientes indicaciones:

- El nombre del negocio que se debe anotar en el centro de la hoja.
- La fecha de presentación se debe anotar dejando una sangría más o menos de 3 centímetros.
- Separar el encabezado del cuerpo del estado de situación financiera.
- Los nombres Activo, Pasivo y Capital contable se deben anotar en el centro del espacio destinado para anotar el nombre de las cuentas.
- El nombre de cada uno que constituyen el Activo y el Pasivo se debe anotar al margen de la hoja.
- El nombre de cada uno de las cuentas se debe anotar dejando una pequeña sangría, con objeto de que no se confundan los nombres de las cuentas con el de los grupos.
- Únicamente el signo de soles debe preceder a la primera cantidad de cada columna, a los totales y los que se escriban después de un corte.
- Los cortes deben abarcar toda la columna.
- Únicamente el resultado final se corta con dos líneas horizontales.
- No se deben dejar renglones en blanco.

- **OBJETIVO:**

De acuerdo a Rodríguez (2008, p 7). Deberá de cumplir los objetivos de ser una herramienta útil, mostrando de manera adecuada la posición en cuanto a sus activos, pasivos y patrimonio neto, así como las cuentas que puse cada estado, de tal forma que se puedan evaluar los recursos económicos de dichas empresas.

- **CARACTERISTICAS:**

- Ser comprensivos en abarcar todas las actividades de la entidad.
- Consistencia en la información que debe ser coherente entre los distintos estados financieros.
- Debe ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la entidad.
- Deben ser comparados con periodos pasados de la misma entidad y también con otras.

En los estados de situación financiera se muestran los activos, pasivos y patrimonios.

- **ACTIVOS:**

De acuerdo a Howsepian (2001, p 25), es el primer elemento del estado de situación financiera, siendo un recuerdo que dispone la empresa para realizar sus actividades, tenemos también a los activos circulantes, fijos y diferidos.

- **CIRCULANTE:**

Es el activo que se puede vender muy rápido a un precio accesible, representa a bienes y derechos que son fácil de convertirse en efectivo en sus próximas actividades de la empresa, siguiendo las siguientes características:

- ✓ Disponibilidad de convertirse en dinero.
- ✓ Se da el uso para cubrir la gran mayoría de sus gastos y costos que se dan en las actividades de la empresa.

- **FIJO:**

Son bienes y derechos que tienen cierta permanencia con el propósito de usarlos y no de venderlos.

- **DIFERIDO:**

Son aquellos gastos pagados por anticipado y que no pueden ser recuperados por la empresa en ningún momento, e deben amortizar durante el período en que se reciben los servicios.

ACTIVO DISPONIBLE:

Activo del que dispone una empresa para ser empleados inmediatamente para hacer frente a sus obligaciones de pago. Comprende los bienes de liquidez inmediata: Caja, cuentas corrientes bancarias, etc.

ACTIVO EXIGIBLE:

Se encuentra dentro del activo del estado de situación financiera, que son todos los bienes y derechos que tiene una sociedad, son aquellas cuentas del activo que se pueden transformar en dinero en metálico en el corto plazo.

ACTIVO REALIZABLE:

Cuentas materiales y personales destinadas a transformarse en metálico, mercancías o servicios como consecuencia de la marcha normal de la empresa.

- **Realizable a corto plazo:**

Entre el realizable a corto plazo figuran las existencias de mercadería, ya sea en forma de primeras materias, productos en curso de fabricación o productos acabados.

- **Realizable a largo plazo:**

Está constituido por los créditos litigiosos, por los préstamos hipotecarios y por los créditos concedidos a largo plazo.

- **PASIVO:**

En tanto Viegas (1996, p 20), son las cuentas que representan las obligaciones por la empresa en desarrollo al giro de su actividad, ya sean en dinero, bienes o servicios, comprende como por ejemplo a proveedores, cuentas por pagar, los impuestos, tasas, obligaciones laborales, diferidos, entre otros pasivos.

- **CIRCULANTE O CORTO PLAZO:**

Son las deudas y obligaciones con fecha de vencimiento en un plazo mayor a un año, tenemos a los proveedores, cuentas por pagar, acreedores diversos, gastos pendientes de pago, impuestos.

- **FIJO O LARGO PLAZO:**

Son deudas y obligaciones con vencimiento en un plazo mayor de un año, tenemos a cuentas por pagar a largo plazo, deudas por pagar, etc.

- **DIFERIDO:**

Es el dinero cobrado anticipadamente por las que se tiene la obligación de proporcionar un servicio y que se convierten en utilidad según va pasando el tiempo.

- **PATRIMONIO:**

Según Rosas (2001, p 21), es la parte de los activos que fue financiada por los accionistas, el capital contable nace por aportes de los propietarios, así como por otras transacciones o circunstancias.

En base a Valencia (2008, p 16), el patrimonio consta de las siguientes cuentas:

- **CAPITAL NETO:**

Están los aportes hechos por los socios hacia la empresa ya sea en dinero o especie con el objetivo de reunir los recursos necesarios para la actividad empresarial; los aportes que no sean dinero, se deben contabilizar según las NIIF. El capital debe registrarse en la fecha que se efectúe el aporte, donde se le dará la escritura pública de constitución en las cuentas apropiadas, también se debe presentar en los estados financieros.

- **ACCIONES DE INVERSIÓN:**

Son los correspondientes denominados acciones de trabajo, en el caso de volver a comprar acciones de inversión será para amortizarlas, las cuales serán registradas.

- **CAPITAL ADICIONAL:**

Son los certificados de suscripción de acciones, opciones de compra y otros conceptos similares, así como, los costos de transacción, emisión y adquisición de los instrumentos de patrimonio de la empresa.

- **RESERVAS LEGALES:**

Se refiere a los importes acumulados que se generen por detracciones de utilidades, derivadas del cumplimiento de disposiciones legales y que se destinan a fines específicos.

- **OTRAS RESERVAS:**

Incluye los importes acumulados que se generen por detracciones de utilidades, derivadas del cumplimiento de disposiciones por acuerdo de los socios y que se destinan a fines específicos.

- **RESULTADOS ACUMULADOS:**

Incluye las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas de uno o más períodos.

**ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA O
BALANCE GENERAL**

**AL xx de Diciembre del xxxx
(Expresado en Soles)**

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
Efectivo y Equivalente de Efectivo	Tributos
Materiales Aux., Suministros y Repuestos	Cuentas por pagar - Terceros
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	TOTAL PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE	PASIVO NO CORRIENTE
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)	Deudas a Largo Plazo
Activo Diferido	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	
 	TOTAL PASIVO
 	PATRIMONIO
 	Capital Social
 	Resultados Acumulados
 	Resultado del Ejercicio
 	TOTAL PATRIMONIO
TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Fuente: Dr. Cpc Vilcarromero Ruiz Raúl, 2015.

1.3.3. ESTADO DE RESULTADOS:

Es un estado financiero en el cual se presenta información sobre los logros alcanzados por la administración de la empresa durante un periodo determinado, haciéndose notar los esfuerzos que se hicieron para alcanzar dichos logros, el Estado de resultados debe mostrar la información relacionada con las operaciones de una entidad, para así determinar la utilidad o pérdida neta de la misma, la cual forma parte del capital ganado, también es un estado financiero dinámico porque proporciona información que corresponde a un periodo, luego se detallan los ingresos obtenidos por la administración de la empresa, después para tomar decisiones se requiere conocer los importes, saber la forma en que se ha obtenido los resultados, presentar de manera detallada como se obtiene la utilidad o pérdida en la empresa; al estado de resultados también se le conoce como estado de pérdidas y ganancias. (Méndez, 2000, p 202).

- **OBJETIVO:**

Según Pérez (2005, p 40). Medir los ingresos, costos y gastos por la empresa durante el periodo dado, donde éste en combinación con los otros estados financieros se podrá:

- Evaluar la rentabilidad de la empresa.
- Estimar su potencial de crédito.
- Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- Evaluar el desempeño de la empresa.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos.

Los elementos que integran al estado de resultados son:

- **INGRESOS:**

Es el Incremento de los activos o disminución de los pasivos de una empresa durante un período, ya sea favorable en la utilidad o pérdida neta.

- **COSTO Y GASTO:**

Es la disminución de los activos o incremento de los pasivos de una empresa durante un periodo contable, con la intención de tener ingresos y con un impacto negativo en la utilidad o pérdida neta.

- **UTILIDAD O PÉRDIDA NETA:**

Es el valor final de los ingresos de una entidad, después de disminuir sus costos y gastos durante un periodo.

- **COMPONENTES:**

De acuerdo a Zamorano (2005, p 51), son los siguientes puntos:

- **VENTAS:**

Representa la facturación de la empresa en un período, a valor de venta.

- **COSTO DE VENTAS:**

Es el costo de toda lo que ha sido vendido o algún servicio prestado.

- **UTILIDAD BRUTA:**

Son las ventas menos el costo de ventas.

- **GASTOS DE VENTAS:**

Es todo gasto que se da por la función de vender como, por ejemplo, sueldos, comisiones a vendedores, prestaciones del personal, luz, teléfono, empaques de mercadería, etc.

- **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

Son los gastos de sueldos y prestaciones al personal administrativo, papelería, luz, teléfono, renta, etc.

- **UTILIDAD DE OPERACIÓN:**

Es la utilidad operativa menos los gastos generales, de ventas y administrativos.

- **GASTOS FINANCIEROS:**

Son todos aquellos gastos relacionados a endeudamientos o servicios del sistema financieros, por ejemplo, los intereses pagados por financiamiento en el cambio de moneda extranjera, intereses con mora y por falta de pagos vencidos.

- **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO:**

Es la utilidad de operación menos los gastos financieros y es el monto sobre el cual se calculan los impuestos.

- **IMPUESTOS:**

Es el porcentaje de la utilidad antes de impuestos y es el pago que la empresa debe efectuar al estado.

- **UTILIDAD NETA:**

Es la utilidad antes de impuestos menos los impuestos y es sobre la cual se calculan los dividendos.

- **DIVIDENDOS:**

Es la distribución de las utilidades entre los accionistas y propietarios de la empresa.

- **UTILIDADES RETENIDAS:**

Es la utilidad neta menos los dividendos pagados a accionistas, la cual se representa como utilidades retenidas para la empresa, donde luego pueden ser capitalizadas.

ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero del 2017 AL 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Soles)

VENTAS

- COSTO DE VENTA

UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA

- GASTOS ADMINISTRATIVOS

- GASTOS DE VENTAS

UTILIDAD OPERATIVA

- GASTOS FINANCIEROS

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.

IMP. RENTA

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

Fuente: Julio Lira Segura, 2007.

1.3.4. ESTADO DE PATRIMONIO NETO:

El estado de patrimonio neto está integrado por dos documentos: el estado de ingresos y gastos reconocidos (EIGR) y el estado total de cambios en el patrimonio neto (ETCPN); El EIGR nos dice sobre el resultado total de la empresa, que sería la suma del resultado obtenido en el estado de resultados, el estado de patrimonio neto es un documento que forma parte de las cuentas anuales que presentan las empresas cada ejercicio.

El propósito de este estado es proporcionar información de la empresa durante un periodo, respecto a las decisiones que los socios han tomado en la junta de accionistas, en lo afecta a la distribución de utilidades, al traslado de dichas utilidades, las capitalizaciones de utilidades, el pago de dividendos, así como sobre los aportes y retiros de capital, entre otros. (Villacorta, 2015, p 11).

Por otro lado, Arimany (2010, p 84). El estado de cambios en el patrimonio neto recoge la utilidad de la empresa durante los periodos que se han dado y además permite visualizar las causas de la variación patrimonial de sus actividades, también nos informa de todos los cambios en el patrimonio neto del ejercicio que se cierra y de los anteriores derivados del resultado total, las variaciones patrimoniales debidas a operaciones con los socios y los ajustes del patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables.

El Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto refleja las oportunas garantías de la empresa consecutivamente en lo económico, este estado nos permite visualizar fácilmente las causas que provocan la variación de la utilidad con la posibilidad de corregir los patrimonios de los periodos de presentación de las cuentas al año provocados por cambios en los criterios contables y por la corrección de errores, también debe proporcionar los siguientes puntos:

- Las distribuciones de utilidades durante el período y el valor a pagar por aporte, fechas y forma de pago.
- El movimiento de las utilidades no apropiadas.
- El movimiento de cada una de las reservas.
- El movimiento de la revalorización del patrimonio.
- El movimiento de todas las cuentas que integran el patrimonio en sí.

Tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado, además de mostrar esas variaciones, se busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa.

Para la empresa es primordial conocer el porqué del comportamiento de su patrimonio en un año determinado, a la vez en su análisis se pueden detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomar decisiones correctas, aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio.

1.3.5. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:

La finalidad de este estado es presentar en forma comprensible la información sobre el manejo de dinero, es decir, la obtención y utilización por parte de la empresa durante un periodo determinado y como consecuencia, mostrar los cambios que han ocurrido en la situación financiera para que luego conozcan y evalúen la liquidez o solvencia de la entidad a través de sus estados financieros; el estado de flujo de efectivo sirve para explicar los movimientos de dinero provenientes de las operaciones del negocio, obtención de préstamos, aportación de los accionistas y otras transacciones que incluyan efectivo.(Bobadilla, 2010, p 7).

Según La norma internacional de contabilidad núm. 7, especifica que las entidades deben confeccionar un estado de flujo de efectivo, de acuerdo con los requisitos establecidos y deben presentarlo como parte de sus estados financieros para cada periodo.

- **OBJETIVOS:**

De acuerdo a Chávez (2006, p 14), estos serían:

- ✓ Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que puedan medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden a la empresa.
- ✓ Facilidad de información financiera a los administradores, permitiendo mejorar sus políticas de operación y financiamiento.

- ✓ Proyectar en donde se ha estado gastando el dinero disponible, que dará como resultado el problema de la empresa.
 - ✓ Mostrar la relación que hay entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo, donde estos pueden disminuir a pesar de que haya utilidad neta positiva y negativa.
 - ✓ Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar predicciones de flujos de efectivo a futuros.
 - ✓ Determinación de la capacidad que tiene la empresa para pagar intereses, dividendos y deudas cuando estas venzan.
- **ALCANCE:**

La empresa debe preparar su estado de flujo de efectivo de acuerdo con los requerimientos de la NIC 7 y presentarlo como parte integrante de los estados financieros.

Necesitan conocer las fuentes de financiamiento con los que cuenta la empresa, para ver el cumplimiento de sus actividades en el curso.

- **PROPÓSITO:**

Según Aguajardo (2008, p 520). Es de explicar los movimientos de dinero proveniente de la operación normal del negocio, como por ejemplo la venta de activos no circulantes, obtención de préstamos, aportación de los accionistas y aquellas transacciones que incluyan disposiciones de efectivo tales como compra de activos no circulantes y pago de pasivos y dividendos.

Existen 2 métodos para la elaboración del estado de flujo de efectivo:

- **MÉTODO DIRECTO:**

La información acerca de los cobros o pagos brutos puede ser obtenida utilizando los registros contables de la empresa, siendo la cuenta de mayor de Bancos, también podría ser ajustando las ventas y el costo de las ventas.

- **MÉTODO INDIRECTO:**

Consiste en analizar las variaciones del estado de situación financiera para identificar las alzas y bajas en cada partida del efectivo neto, para realizar este análisis es importante identificar el flujo de efectivo destinado a la operación que consiste en traducir la utilidad neta reflejada en el estado de resultados, separando las partidas incluidas en dicho resultado que no implicaron desembolso de efectivo, por ejemplo, el gasto por depreciación y las amortizaciones.

1.3.6. RATIOS FINANCIEROS:

Los ratios deben ser interpretados siempre con mucho cuidado, se tiene que tener en cuenta que comparten importantes variables con otros, en consecuencia, no es necesario utilizar todas las ratios que existen para diagnosticar la situación que se le presenta, sino solo los que sean necesarios para el análisis. (Bernstein, 1996, p 15).

- **ANÁLISIS DE LIQUIDEZ:**

De acuerdo a Aching (2005, p 15). Es un conjunto de indicadores cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez a corto plazo, también con este análisis se examina la falta de liquidez que tiene para cumplir con sus obligaciones y satisfacer sus deudas; así afectando a los clientes de la empresa, proveedores de bienes y servicios, donde a su vez no pueden aprovechar las oportunidades que se le presentan, ya que tienen ciertas limitaciones.

No solamente se expresa el manejo de las finanzas de la empresa, sino la habilidad para convertir en efectivo ciertos activos y pasivos corrientes, también facilitan analizar la situación financiera frente a otras entidades, en este caso los ratios analizan el activo y pasivo corriente.

- **RAZON CORRIENTE:**

Se obtiene dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente, donde el activo corriente encontramos las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, inventarios; esta ratio es la principal medida de liquidez, mostrando que sus deudas a corto plazo son

cubiertas por sus activos, es decir que tiene dinero suficiente para pagar las deudas, determinando si el resultado de la división es mayor a 1, caso contrario se verá reflejado que no dispone de activos suficientes para cubrir sus obligaciones. (Chamorro, 1978, p 20).

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: Carmen Lucia Palacios Ortiz

○ **PRUEBA ÁCIDA:**

Llamada también razón rápida, es aquella medida más exigente de la capacidad de pago de una entidad en el corto plazo, siendo calculada restando el activo corriente menos las existencias y dividiéndolo con el pasivo corriente. (Arcoraci, 2009, p 1).

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencia}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: Lic. Eliana Arcoraci

○ **PRUEBA DEFENSIVA:**

Permite medir la capacidad de dinero en un corto plazo; considera solamente los activos mantenidos en Caja Bancos y valores negociables, nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos. Calculamos esta ratio teniendo el total de efectivo y equivalente de efectivo entre el pasivo corriente. (Martínez, 2000, p 6).

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: David Ruiz Muñoz

- **CAPITAL DE TRABAJO:**

Es lo que le queda a la empresa después de pagar sus deudas y lo calculamos restando el activo corriente menos pasivo Corriente, si tenemos un resultado positivo quiere decir que cuenta con liquidez suficiente para afrontar sus obligaciones con terceros. (Helfert, 1975, p 30).

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Fuente: Ignacio Pareja Velez

- **ANÁLISIS DE RENTABILIDAD:**

Según Campaña (2002, p 94). Los indicadores referentes a esta ratio evalúan la cantidad de utilidades que se ha obtenido con respecto a lo invertido, es decir que es necesario prestar atención al análisis de la rentabilidad porque las entidades para poder seguir necesitan tener más utilidades al final de cada periodo, en caso contrario no podrán conseguir capital y continuar con sus operaciones.

Miden la capacidad de generar utilidades por parte de la empresa, tienen como objetivo ver el resultado obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la empresa, se expresa el rendimiento en relación a sus ventas, activos o capital, ahora si los resultados de los indicadores son negativos, quiere decir que la empresa está pasando por una etapa de des acumulación.

- **RENTABILIDAD DE ACTIVOS (ROA):**

También se le conoce como rendimiento sobre la inversión, donde dividimos la utilidad neta entre los activos totales de la entidad, para así tener la efectividad de la administración y utilidades con respecto a los activos totales, si el resultado es alto, la empresa anda empleando muy bien sus recursos donde está teniendo mayores retornos por cada unidad de activos que posee. (Aching, 2005, p 28).

$$\text{Rentabilidad de los Activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Fuente: Cesar Aching Guzmán

○ **RENDIMIENTO DE CAPITAL (ROE):**

Lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la entidad, midiendo así la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista y si el resultado es alto significa que se está consiguiendo mayores beneficios por cada sol invertido, o en caso contrario se diría que la rentabilidad de los socios es bajo o si tuvo pérdidas en el periodo analizado. (Sánchez, 2002, p 97).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Fuente: Rufino Moya Calderón

○ **MARGEN DE UTILIDAD BRUTA:**

Da a conocer la cantidad que se tiene de utilidad bruta para cada sol de ventas, después de haber incurrido en los costos de venta y producción, donde lo obtenemos dividiendo utilidad bruta entre ventas netas. (Pacheco, 2000, p 55).

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

Fuente: James Van Horne

○ **MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA (MUO):**

Indica las ganancias operativas por cada unidad vendida y se calcula dividiendo la utilidad operativa entre las ventas netas, lo que significaría si por cada sol de producto vendido se obtiene una utilidad operativa. (Ccaccya, 2015, p 10).

$$\text{MUO} = \frac{\text{Utilidades Operativas}}{\text{Ventas Netas}}$$

Fuente: Thomas Wonnacott

○ **MARGEN DE UTILIDAD NETA (MUN):**

Llamada también tasa de margen neto, es una ratio que se obtiene al dividir la utilidad neta entre las ventas netas, midiendo los beneficios que obtiene la entidad por cada sol vendido, si el resultado es elevado, se obtendrán mayores ganancias por las ventas hechas. (Ramírez, 2003, p 99).

$$\text{MUN} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Fuente: Jesús Beltrán

1.3.7. PLANIFICACIÓN FINANCIERA:

Establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”.

La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera. La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales.

Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma. Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales lo exigen siempre.

La planeación financiera y los procesos de control se encuentran relacionados, porque se necesita evaluar los resultados de la planeación financiera, también sobre el control financieros implican el empleo de proyecciones que toman como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación.

Este proceso de planeación y control financiero implica la preparación de pronósticos y el uso de varios tipos de presupuestos.

Se deben desarrollar sistemas de presupuestos para todas y cada una de las áreas significativas de una empresa, para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general, por tanto, la calidad de los programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la entidad. (Gitman, 2007, p 102).

1.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA:

¿Cómo se presenta la liquidez y rentabilidad en el periodo 2013 al 2017 para la empresa "FIBRATER S.R.L." Chimbote, 2018?

1.5 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO:

▪ TEÓRICA

Según nuestras variables de estudio liquidez y rentabilidad se sistematizó la información sobre conceptos, características, tipos, objetivos, entre otros aspectos teóricos de mencionadas variables.

Cabe señalar que la información que se realizó en este trabajo de investigación, según las variables que tenemos, sirvieron como sustento confiable de investigaciones a futuro.

▪ PRÁCTICA

El presente trabajo de investigación sirvió para conocer especialmente el estado o situación de la empresa, usando diferentes indicadores para ver los errores que este pudo poseer, donde se dio una propuesta posiblemente aplicada para ello.

▪ METODOLÓGICA

Se elaboró una guía de análisis documental y una entrevista.

1.6 HIPÓTESIS:

Indica lo que tratamos de buscar o probar según los hechos, ya sea cierto o no serlo, de acuerdo a Sampieri (2006, p 74); en este caso nuestro estudio es descriptivo, la cual a veces no se tiene hipótesis.

1.7 OBJETIVOS:

▪ GENERAL

Desarrollar un análisis de la liquidez y rentabilidad en el periodo 2013 al 2017 y elaborar una propuesta de una planificación financiera para la empresa "FIBRATER S.R.L." Chimbote, 2018.

▪ ESPECÍFICOS

- Analizar e interpretar la liquidez a través de ratios para los periodos 2013 al 2017 de la empresa "FIBRATER S.R.L." Chimbote, 2018.
- Analizar e interpretar la rentabilidad a través de ratios para los periodos 2013 al 2017 de la empresa "FIBRATER S.R.L." Chimbote, 2018.
- Elaborar y proponer una planificación financiera para los periodos 2013 al 2017 de la empresa "FIBRATER S.R.L." Chimbote, 2018.

II. MÉTODO

2.1 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN:

El presente trabajo de investigación lleva el siguiente diseño.

M – O – P

M = Fibrater S.R.L.

O = Liquidez y rentabilidad.

P = Propuesta de una planificación financiera.

2.2. VARIABLES, OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Liquidez	Se mide en una empresa el grado que pueden hacer sus obligaciones, también con este análisis se examina la falta de liquidez que tiene como efecto la incapacidad para cumplir sus obligaciones y satisfacer sus deudas; así afectando a los clientes de la empresa, proveedores de bienes y servicios, donde a su vez no pueden aprovechar las oportunidades que se le presentan, ya que tienen ciertas limitaciones. (Aching, 2005, p 15).	Es medir una empresa para saber el grado de sus obligaciones, también para ver que más problemas posee y no tenga ciertas limitaciones en periodos futuros.	<ul style="list-style-type: none">- Razón corriente- Prueba acida- Prueba defensiva- Capital de trabajo	Razón
Rentabilidad	Los indicadores referentes a esta ratio evalúan la cantidad de utilidades que se ha obtenido con respecto a lo invertido, es decir que es necesario prestar atención al análisis de la rentabilidad porque las entidades para poder seguir necesitan tener más utilidades al final de cada periodo, en caso contrario no podrán conseguir capital y continuar con sus operaciones. (Campaña, 2002, p 94).	Evalúan la cantidad de dinero que tienen las entidades al final de sus periodos, para que luego no tengan dificultades en continuar con sus operaciones.	<ul style="list-style-type: none">- Rentabilidad de activos- Rentabilidad de capital- Margen de utilidad bruta- Margen de utilidad operativa- Margen de utilidad neta	Razón

2.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Población:

En el presente trabajo, nuestra población son los Estados Financieros de la Empresa Fibrater S.R.L.- Chimbote.

Muestra:

Para la investigación, la muestra está constituida por los estados de situación financiera y los estados de resultados del período 2013 al 2017 de la Empresa Fibrater S.R.L. – Chimbote.

2.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD

TÉCNICA	INSTRUMENTO
ANÁLISIS DOCUMENTAL Es un trabajo mediante el cual por un proceso intelectual extraemos unas nociones del documento para representarlo y facilitar el acceso. (Cruz, 1999, p1).	Guía de Análisis Documental Se revisó la diferente información recopilada, como los estados financieros de la empresa.
ENTREVISTA Es un proceso de comunicación que se realiza normalmente entre dos personas; en este proceso el entrevistado obtiene información del entrevistado de forma directa. (Peláez, 2001, p.2).	Guía de Entrevista Instrumento que sirvió para recolectar información válida para nuestro trabajo.

Validez y confiabilidad

Para la validez se utilizó el juicio de experto, que consiste en tres personas conocedores del tema, para que sea revisado el instrumento de guía de análisis documental y guía de entrevista.

2.5 MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS

Estadística descriptiva:

Se utilizó la estadística descriptiva, para obtener resultados de:

Porcentajes, representados en cuadros y gráficos.

2.6 ASPECTOS ÉTICOS

Se respetó a la autoría de las citas, manteniendo en confidencialidad la información proporcionada por la empresa, no afectó al medio ambiente y tampoco se alteró o manipulo ningún dato, todos fueron de carácter real.

III. RESULTADOS

FIBRATER S.R.L.

NOMBRE DE LA EMPRESA :	FIBRATER S.R.L.
NUMERO DE RUC :	2040294627
INICIO DE ACTIVIDADES :	10/02/1999
ACTIVIDAD PRINCIPAL :	Compra y venta de artículos de ferretería.
DOMICILIO FISCAL :	Provincia del Callao, Av. 2 de mayo # 548 y como sucursal en la ciudad de Chimbote ubicado en Av. Enrique Meiggs # 415 pueblo joven Miramar Bajo.
REPRESENTANTE LEGAL :	Gert.General: Carmen Rosa Tejada Carnevello.

RESEÑA HISTÓRICA

La empresa FIBRATER S.R.L, es una empresa privada con más de 18 años al servicio de Chimbote, dedicada a la venta por menor de artículos de ferretería, donde su domicilio fiscal se encuentra en la provincia del Callao, con dirección: Avenida 2 de mayo # 548 y la empresa en Chimbote cuenta con una sucursal, ubicada en la avenida Enrique Meiggs # 415 pueblo joven Miramar Bajo.

Empezó a realizar sus actividades el 10 de febrero de 1999, siendo la gerente general Sra. Carmen Rosa Tejada Carnevello desde que inició esta empresa hasta la actualidad.

Su misión es proveer soluciones con materiales y herramientas de ferretería para la construcción civil, pequeña industria y artesanía, manejando un surtido completo y permanente que permita llegar a los clientes con un servicio oportuno de alta calidad a un precio competitivo, tiene como visión para el año 2020 ser reconocidos como líderes en proveer materiales de ferretería, pinturas y vidrios cuya atención al cliente es brindar productos de calidad.

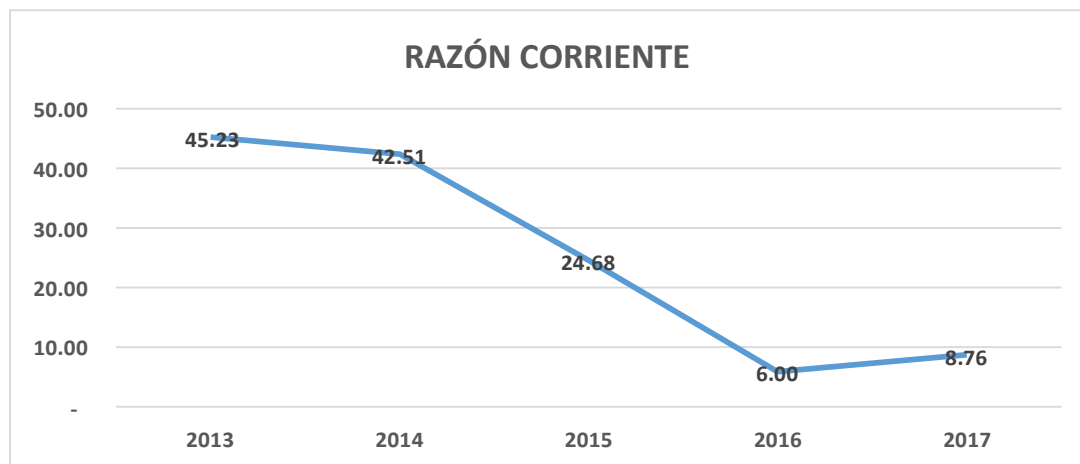
ANÁLISIS DE LIQUIDEZ

TABLA N° 01

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2013	S/ 45.23
		2014	S/ 42.51
		2015	S/ 24.68
		2016	S/ 6.00
		2017	S/ 8.76

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 01



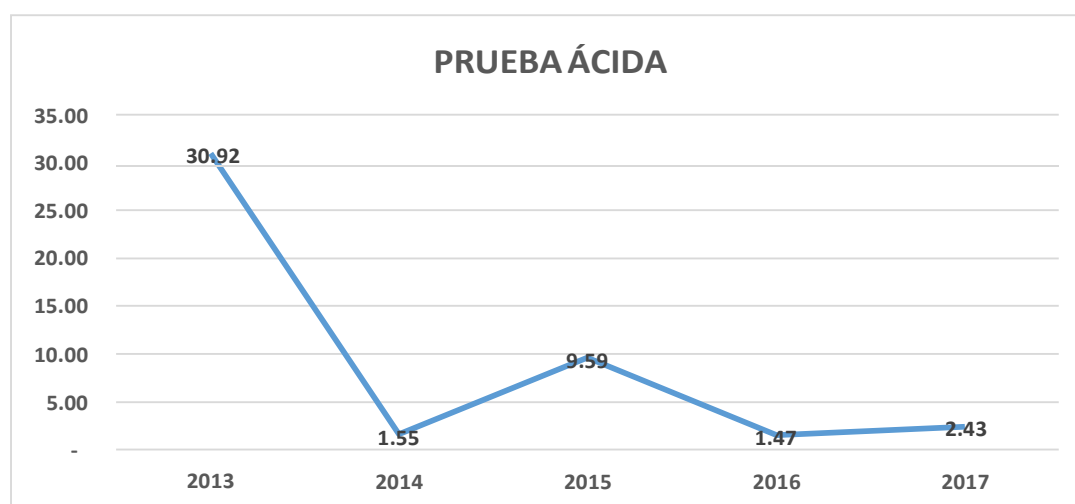
ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 01:

De acuerdo a la figura N° 01: En los años 2013 al 2017, se obtuvo una razón corriente de S/ 45.23, S/ 42.51, S/ 24.68, S/ 6.00 y S/ 8.76, en los periodos 2013, 2014 y 2015 se puede traducir que por cada S/. 1 sol de deuda a corto plazo la empresa cuenta con S/ 45.23, S/ 42.51 y S/ 24.68 para afrontar sus pasivos de corto plazo, hasta que en el año 2016 se observa una disminución de S/ 6.00 en razón corriente, pero aún puede seguir cumpliendo con sus obligaciones, al igual que el periodo 2017 se obtiene S/ 8.76.

TABLA N° 02

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2013	S/ 30.92
		2014	S/ 1.55
		2015	S/ 9.59
		2016	S/ 1.47
		2017	S/ 2.43

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 02

ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 02:

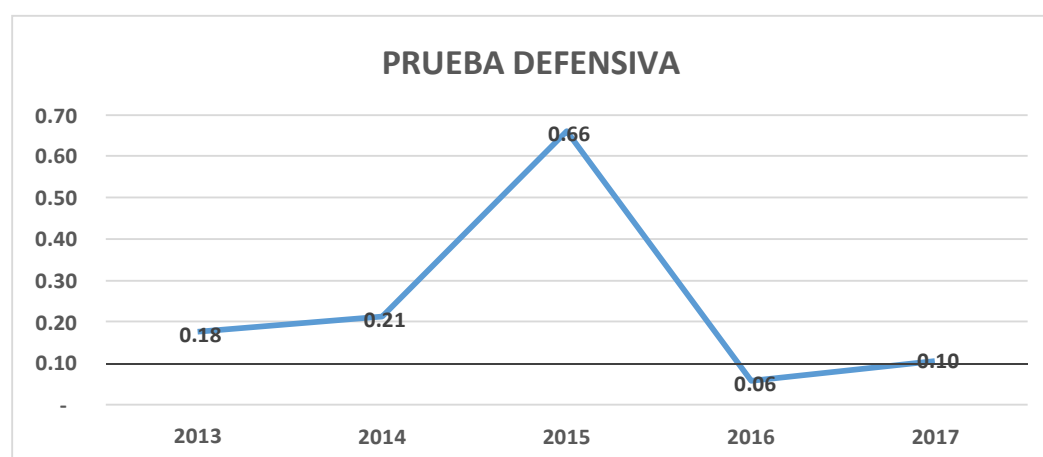
Según la figura N° 02: Se observa que en los periodos 2013 al 2017, se obtuvo una prueba ácida de S/ 30.92, S/ 1.55, S/ 9.59, S/ 1.47 y S/ 2.43, en el periodo 2013 se dispone de S/ 30.92 descontando las existencias para cubrir sus deudas a corto plazo, luego en el 2014 por cada S/ 1 que se debe, tiene S/ 1.55, siendo mayor al coeficiente 1 y significando que la entidad tiene para pagar la deuda a corto plazo, en el año 2015 se refleja que por cada S/ 1 que debe, la empresa dispone de S/ 9.59 para costearla, al igual que en los periodos 2016 al 2017, se obtuvo S/ 1.47 y S/ 2.43.

TABLA N° 03

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Prueba Defensiva	$\frac{\text{Efectivo y equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2013	S/ 0.18
		2014	S/ 0.21
		2015	S/ 0.66
		2016	S/ 0.06
		2017	S/ 0.10

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 03



ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 03:

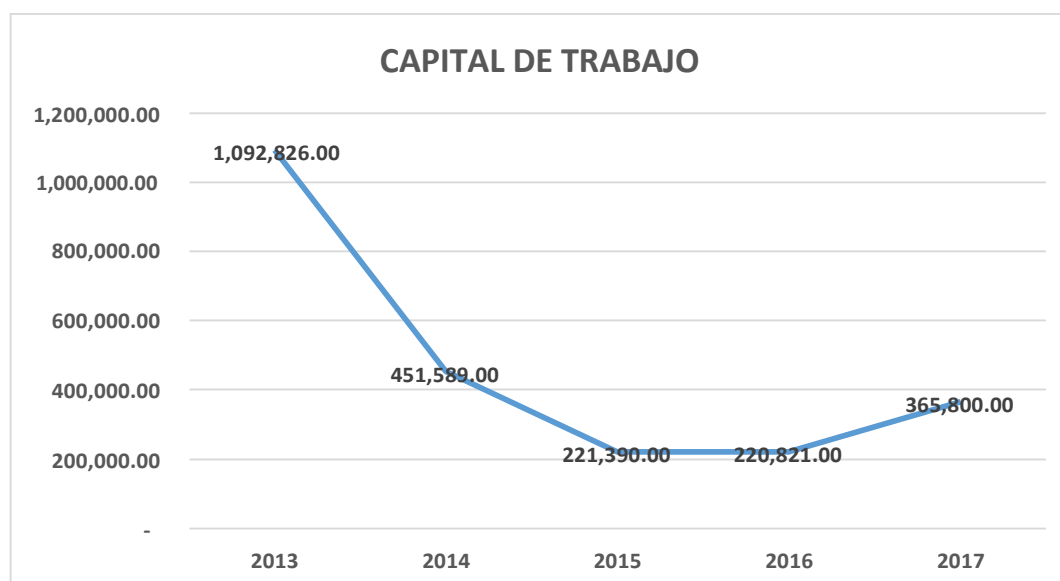
De acuerdo a la figura N°03: Se observa que en el 2013 al 2017, se tiene una prueba defensiva de S/ 0.18, S/ 0.21, S/ 0.66, S/ 0.06 y S/ 0.10, mostrándose que en todos los periodos no pudieron cumplir con sus obligaciones de inmediato por falta de efectivo y equivalente de efectivo, considerando que los resultados son menores al coeficiente 1.

TABLA N° 04

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Capital de Trabajo	<i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>	2013	S/ 1 092 826
		2014	S/ 451 589
		2015	S/ 221 390
		2016	S/ 220 821
		2017	S/ 365 800

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 04



ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 04:

En la figura N° 04: Se muestra en los años 2013 al 2017 un capital de trabajo S/ 1 092 826, S/ 451 589, S/ 221 390, S/ 220 821 y S/ 365 800, en el periodo 2013 contaba con S/ 1 092 826 para poder seguir operando y desarrollar sus obligaciones, al igual que en el 2014 hasta el 2017 respectivamente, por el cual todos mostraron resultados positivos.

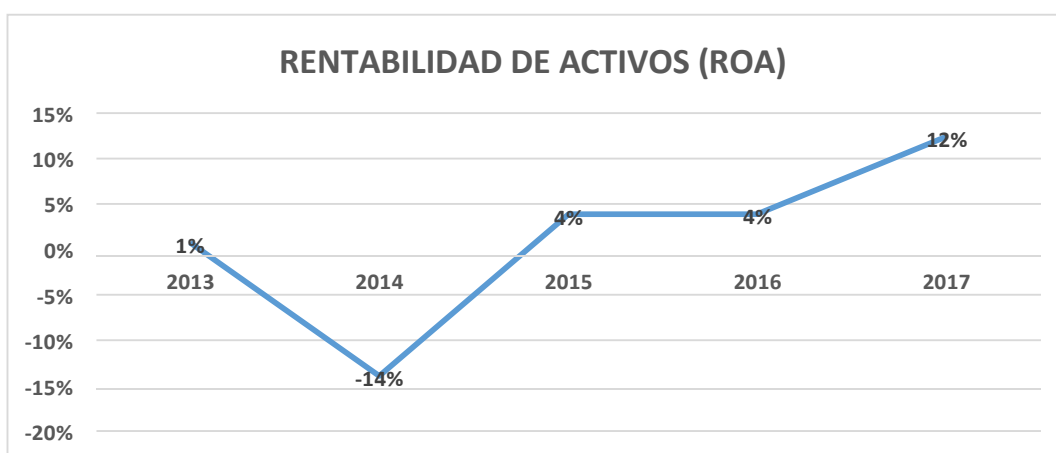
ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

TABLA N° 05

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Rentabilidad de Activos (ROA)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$	2013	1%
		2014	-14%
		2015	4%
		2016	4%
		2017	12%

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 05



ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 05:

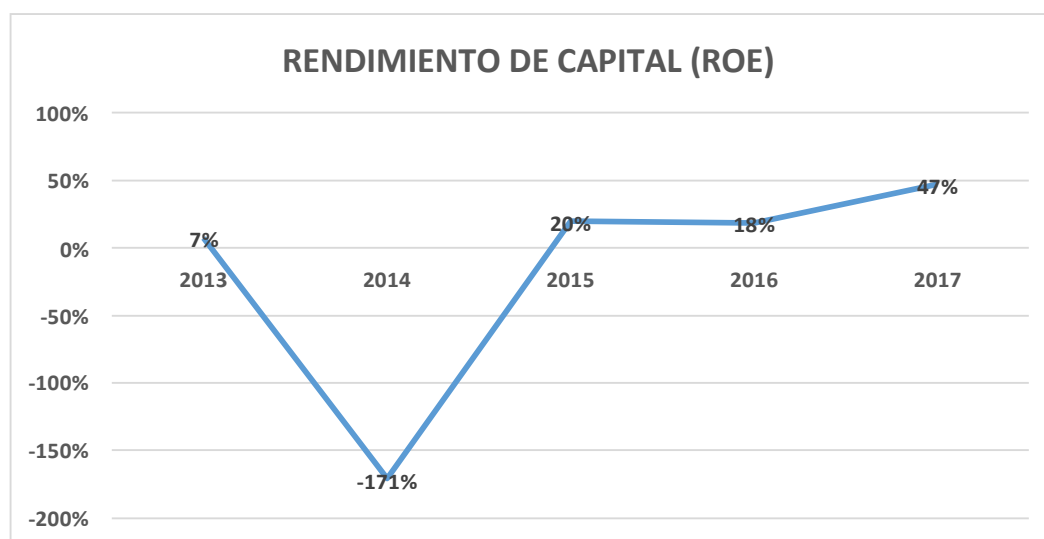
Según a la figura N° 05: En los periodos 2013 al 2017, se tiene de rentabilidad de activos 1%, -14%, 4%, 4% y 12%, en el periodo 2013 por cada S/. 1 Invertido en activos se generó ganancia del 1%, demostrando la eficiencia de sus recursos, en el 2014 se obtuvo -14% reflejando pérdidas en la entidad, luego en el periodo 2015 y 2016 se alcanzó 4% y 4% que denota la efectividad de las políticas implementadas, en el periodo 2017 se tiene 12% siendo el porcentaje más alto a comparación de los años anteriores.

TABLA N° 06

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Rendimiento de Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	2013	7%
		2014	-171%
		2015	20%
		2016	18%
		2017	47%

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 06



ANÁLISIS DEL FIGURA N° 06:

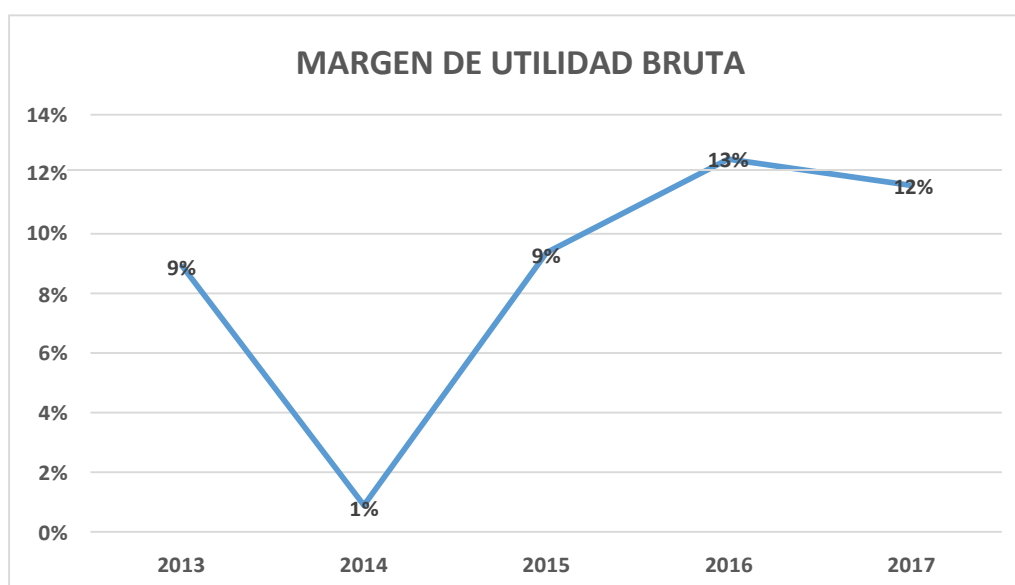
Con respecto a la figura N° 06: Se observa que en los años 2013 al 2017, se tiene de rendimiento de capital el 7%, -171%, 20%, 18% y 47%, donde en el periodo 2013 se obtuvo 7% del cual se está aprovechando los recursos propios y necesarios por cada S/. 1 Invertido en patrimonio, en el año 2014 se posee - 171 % viéndose reflejado en los socios un rendimiento bajo, luego del 2015 al 2017 se tiene 20%, 18% y 47% siendo los porcentajes más altos entre los periodos.

TABLA N° 07

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	2013	9%
		2014	1%
		2015	9%
		2016	13%
		2017	12%

Fuente: Estado de Resultados de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 07



ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 07:

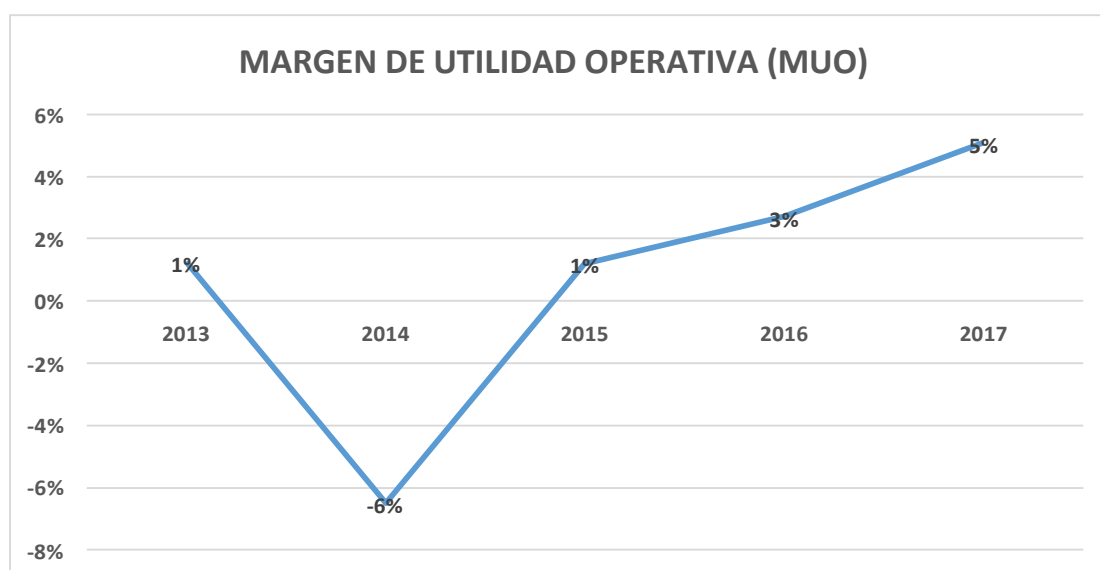
De acuerdo a la figura N° 07: En los periodos 2013 al 2017, se obtuvo un margen de utilidad bruta del 9%, 1%, 9%, 13% y 12%, se puede concluir que del 2013 al 2017 se sigue teniendo una utilidad bruta después de descontar los costos de venta.

CUADRO N° 08

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Margen de Utilidad Operativa (MUO)	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	2013	1%
		2014	-6%
		2015	1%
		2016	3%
		2017	5%

Fuente: Estado de Resultados de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 08



ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 08:

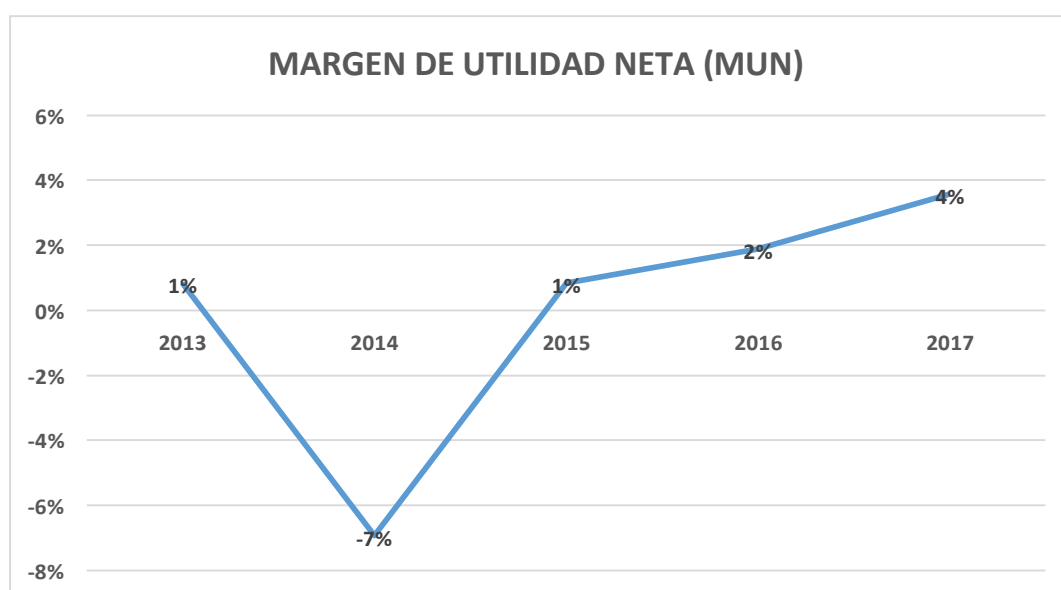
Según a la figura N° 08: Se observa que en el 2013 al 2017, se obtuvo un margen de utilidad operativa de 1%, - 6%, 1%, 3% y 5%, en el periodo 2013 por cada S/. 1 de producto vendido se tiene una utilidad operativa de 1%, luego en el 2014 se observa un – 6%, mostrando perdida por los bajos niveles de ventas netas y del 2015 al 2017 se sigue manteniendo una utilidad operativa de 1%, 3% y 5%.

TABLA N° 9

Razón Financiera	Fórmula	Año	Resultado
Margen de Utilidad Neta (MUN)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	2013	1%
		2014	- 7%
		2015	1%
		2016	2%
		2017	4%

Fuente: Estado de Resultados de la empresa FIBRATER S.R.L. del periodo 2013 – 2017.

FIGURA N° 9



ANÁLISIS DE LA FIGURA N° 9:

De acuerdo a la figura N° 9: En los años 2013 al 2017, se obtuvo en margen de utilidad neta de 1%, – 7%, 1%, 2% y 4%, en el 2013 se generó una utilidad de 1% de las ventas realizadas, luego en el 2014 tiene como resultado – 7%, teniendo perdida para la empresa y bajas ventas en el mercado, en los periodos 2015 al 2017 se posee 1% , 2% y 4% de utilidad neta reflejando suficientes ventas a comparaciones de años anteriores.

IV. DISCUSIÓN

Aplicando los instrumentos de recolección de datos, nos permitió tener información necesaria y útil para realizar el análisis de la situación financiera y económica de la empresa FIBRATER S.R.L., con la finalidad de realizar un diagnóstico y conocer el estado actual en la que se encuentra, por lo tanto presento a continuación las siguientes discusiones de los resultados:

De acuerdo a la tabla N° 01 la razón corriente de los periodos 2013 al 2017 de la empresa Fibrater S.R.L., muestra una disminución en sus resultados, pero aún puede seguir cumpliendo con sus obligaciones, además Chamorro (1978, p.20) nos dice que si el resultado de la división es mayor a 1, tiene dinero suficiente para pagar sus deudas a corto plazo.

En la tabla N° 02 la razón de prueba ácida en los años 2013 al 2017 se tiene una disminución constante en sus resultados, sin considerar las existencias, donde todavía la empresa puede seguir pagando sus deudas a corto plazo, por lo tanto Arcoraci (2009, p. 1) nos menciona que la prueba acida, llamada también razón rápida es aquella medida más exigente de la capacidad de pago de una unidad en el corto plazo, teniendo en cuenta el descuento de las existencias.

De acuerdo a la tabla N° 03 la razón de prueba defensiva, muestra que la empresa no cuenta con efectivo y equivalente de efectivo para poder cubrir sus obligaciones de inmediato en los periodos 2013 al 2017, del mismo modo Martínez (2000, p. 6) menciona que esta razón financiera permite medir la capacidad de dinero en un corto plazo, considerando a los activos mantenidos en caja, bancos y valores negociables.

Según la tabla N° 04 la razón de capital de trabajo, da a conocer que la entidad en los periodos 2013 al 2017 cuenta con recursos propios para seguir operando y desarrollando sus obligaciones. Fernández (2008, p. 50) menciona que el activo corriente debe ser lo suficiente para cubrir el pasivo a corto plazo, con el fin de consolidar un margen razonable de seguridad, donde muchas empresas descuidan en obtener dinero a corto plazo para hacer frente a las inversiones en activos corrientes.

En la tabla N° 05 la rentabilidad de activos (ROA) en el año 2014 se tiene como resultado un -14% reflejando perdidas y falta de efectividad en las políticas implementadas por la empresa. Guzmán (2011, p. 22) esta razón mide la habilidad de la administración para generar utilidades con los propios recursos que dispone la entidad, también se le conoce con el nombre de rendimiento sobre la inversión.

Con respecto a la tabla N° 06 Rendimiento de capital (ROE), en el 2014 se obtuvo como resultado porcentaje negativo, por el cual la empresa tiene perdida a comparación de los demás periodos. Sánchez (2002, p. 97) Si la rentabilidad es alta significa que se está consiguiendo mayores beneficios por cada sol invertido.

Según la tabla N° 07 Razón de margen de utilidad bruta, se puede concluir que del 2013 al 2017 se sigue manteniendo la utilidad bruta después de descontar los costos de venta. Pacheco (2000, p. 55), menciona que en esta razón dividiendo la utilidad bruta entre ventas netas, da a conocer la cantidad que se tiene de utilidad bruta.

De acuerdo a la tabla N° 08 la razón de margen de utilidad operativa (MUO), refleja que tiene - 6% en el periodo 2014, determinando que hubo perdida por los bajos niveles de ventas netas. Ccaccya (2015, p. 10) Indica que por cada sol de producto vendido se obtiene ganancias operativas.

En la tabla N° 09 Margen de utilidad neta (MUN), en el año 2014 se tiene un -7%, mostrando perdida para la entidad y bajas ventas en el mercado. Ramírez (2003, p. 99) Si se tiene resultado elevado, tendrán mayores ganancias por las ventas hechas, midiendo así los beneficios que posee la empresa por cada sol vendido.

V. CONCLUSIONES

El análisis de los datos obtenidos para la empresa Fibrater S.R.L., nos permitió llegar a las siguientes conclusiones:

Se analizó e interpreto la liquidez a través de la aplicación de ratios observando que la entidad puede seguir cumpliendo con sus pasivos a corto plazo y que le hace falta de efectivo y equivalente de efectivo para cumplir con sus obligaciones de inmediato.

Se analizó e interpreto la rentabilidad a través de la aplicación de ratios observando que en el año 2014 muestra perdidas a causa de los bajos niveles de venta en el mercado.

Se elaboró y propuso un plan financiero para mejorar la gestión de la empresa, realizando el presupuesto para el año 2018 que se muestra en la página 63.

VI. RECOMENDACIONES

A continuación se presentan las siguientes recomendaciones:

Al contador de la empresa Fibrater S.R.L., se le recomienda realizar anual o mensualmente el análisis de sus Estados Financieros aplicando los ratios financieros, que le permitirá analizar, comparar, prevenir y aumentar sus utilidades deseadas siempre y cuando la entidad mejore sus estrategias para así poder alcanzar buenos resultados.

A la persona encargada del departamento de recursos humanos, se le recomienda reducir trabajadores y saberlos ubicar en sus respectivas áreas, según la experiencia que cada uno posea.

Se recomienda al gerente de la entidad elaborar una planificación financiera anualmente, para que vea y obtenga una idea de cómo poder hacer frente a sus obligaciones, de esta manera evitar algunas complicaciones y dificultades a futuro.

VII. PROPUESTA

TÍTULO:

PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA
"FIBRATER S.R.L." CHIMBOTE, 2018.

DEFINICIÓN:

La planificación financiera es una técnica que sirve para ver a futuro las necesidades financieras, descubriendo problemas que se podrían dar a lo largo del periodo y lograr superar los obstáculos mediante los presupuestos, evaluando así cual será la mejor opción para lograr los objetivos trazados, bajo que política o con que procedimiento llegar a cumplirlos.

FUNDAMENTO:

Según Gitman (2007, p 102), La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera. La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales.

MISIÓN:

La empresa FIBRATER S.R.L. tiene como misión proveer soluciones con materiales y herramientas de ferretería para la construcción civil, pequeña industria y artesanía, manejando un surtido completo y permanente que permita llegar a los clientes con un servicio oportuno de alta calidad a un precio competitivo.

VISIÓN:

Tiene como visión para el año 2020 ser reconocidos como líderes en proveer materiales de ferretería, pinturas y vidrios cuya atención al cliente es brinda productos de calidad.

OBJETIVOS:

- **RENTABILIDAD**

Obtener un nivel creciente de rentabilidad presupuestada que asegure la permanencia en el tiempo y competitividad de la empresa.

- **SERVICIO AL CLIENTE**

En mostrar un excelente servicio al cliente a través de un equipo de trabajo de alto rendimiento, el cual marcará la diferencia en el sector ferretero y aumentará la competitividad de la empresa.

- **CUMPLIMIENTO**

Nos esforzamos por consolidar una empresa líder en la comercialización de artículos de ferretería, caracterizándonos por cumplir con los compromisos al 100% en los plazos establecidos.

PRESUPUESTO DE VENTAS Y COBRANZAS

CUADRO N° 01: VENTAS 2017 (en soles)

El siguiente cuadro contiene las ventas del año 2017, como referencia para proyectarnos al 2018

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
208,400	183,272	178,700	120,155	117,950	90,010	111,177	123,790	107,780	103,435	150,217	190,480	1,685,366

CUADRO N° 02: PRESUPUESTO DE VENTAS 2018 (en soles)

El siguiente presupuesto contiene la proyección de las ventas para el 2018, se proyectó un aumento del 10%.

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
229,240.00	201,599	196,570.00	132,171	129,745	99,011	122,294.70	136,169	118,558	113,779	165,239	209,528.00	1,853,903

CUADRO N° 03: PRESUPUESTO DE COBRANZAS 2018 (en soles)

El siguiente presupuesto contiene la proyección de las cobranzas a nuestros clientes para el 2018. 100% al contado.

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
276,750	290,857	250,534	190,860	186,903	118,650	131,699	170,192	157,235	150,573	200,476	270,146

PRESUPUESTO DE COMPRAS Y PAGOS

CUADRO N° 04: COMPRAS 2017 (en soles)

El siguiente cuadro contiene las compras del año 2017, como referencia para proyectarnos al 2018.

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
159,953	148,548	128,300	119,929	122,472	84,648	110,108	128,488	111,183	112,361	139,940	131,674	1,497,604

CUADRO N° 05: PRESUPUESTO DE COMPRAS 2018 (en soles)

El siguiente presupuesto contiene la proyección de las compras para el 2018, se proyectó un aumento del 5%.

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
167,951	155,975	134,715	125,925	128,596	88,880	115,613	134,912	116,742	117,979	146,937	138,258	1,572,484

CUADRO N° 06: PRESUPUESTO DE PAGOS DE LAS COMPRAS 2018 (en soles)

El siguiente presupuesto contiene la proyección de los pagos a nuestros proveedores para el 2018.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Compras	198,108	194,485	185,282	141,636	145,820	92,276	121,835	160,785	139,083	130,451	187,300	200,829
Contado 50%	99,054	97,243	92,641	70,818	72,910	46,138	60,918	80,393	69,542	65,226	93,650	100,415
Credito 20%		39,621.60	38,897	37,056	28,327	29,164	18,455	24,367	32,157	27,817	26,090	37,460
Credito 10%			19,811	19,449	18,528	14,164	14,582	9,228	12,184	16,079	13,908	13,045
Credito 5%				9,905	9,724	9,264	7,082	7,291	4,614	6,092	8,039	6,954
Inv. Inicial	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800
TOTAL	117,854	155,664.10	170,148.80	156,028.30	148,290	117,530	119,837	140,078	137,296	134,012	160,488	176,674

CUADRO N° 07: PRESUPUESTO DE IMPUESTOS 2018 (en soles)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
IGV VENTAS	41,263	36,288	35,383	23,791	23,354	17,822	22,013	24,510	21,340	20,480	29,743	37,715
IGV COMPRAS	30,231	28,076	24,249	22,667	23,147	15,998	20,810	24,284	21,014	21,236	26,449	24,886
TOTAL DE IGV	11,032	8,212	11,134	1,124	207	1,824	1,203	226	327	-	756	12,829
IGV X PAGAR	11,032	8,212	11,134	1,124	207	1,824	1,203	226	327	-	756	12,829

CUADRO N° 08: PRESUPUESTO DE PLANILLA DE REMUNERACIONES 2018 (en soles)

	REMUN. BASICA	ASIG. FAMILIAR	TOTAL REMUN.	ONP	AFP	NETO PAGAR	ESSALUD	TOTAL
ENERO	14,800	765	15,565	1,293	487	13,785	1,401	15,186
FEBRERO	14,800	765	15,565	1,293	487	13,785	1,401	15,186
MARZO	14,800	765	15,565	1,293	487	13,785	1,401	15,186
ABRIL	14,800	765	15,565	1,293	487	13,785	1,401	15,186
MAYO	16,500	850	17,350	1,304	704	15,342	1,562	16,904
JUNIO	16,500	850	17,350	1,304	704	15,342	1,562	16,904
JULIO	33,687	850	34,537	1,304	704	32,529	1,562	34,091
AGOSTO	15,650	850	16,500	1,304	598	14,598	1,485	16,083
SETIEMBRE	14,800	765	15,565	1,182	487	13,896	1,324	15,220
OCTUBRE	14,800	765	15,565	1,182	487	13,896	1,324	15,220
NOVIEMBRE	16,500	850	17,350	1,304	704	15,342	1,562	16,904
DICIEMBRE	33,687	850	34,537	1,304	704	32,529	1,562	34,091
TOTAL	221,324	9,690	231,014	15,360	7,040	208,614	17,547	226,161

CUADRO N° 09: PRESUPUESTO DE RECIBOS POR HONORARIOS 2018 (en soles)

Proyeccion de los recibos por honorarios para un contador.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
monto	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957	1,957
retencion	157	157	157	157	157	157	157	157	157	157	157	157
neto a pagar	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800

CUADRO N° 10: PRESUPUESTO DE COSTOS 2018 (en soles)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
material	2,133	5,240	3,051	2,154	2,523	3,122	5,531	3,512	2,458	5,214	4,943	5,287	45,168
suministros	72,137	90,705	88 052	79,694	78,883	75,484	68,324	99,129	65,239	91,395	116,258	192,151	1,029,399
repuestos	10,480	9,842	12,450	9,584	6,945	15,480	8,210	4,200	7,412	10,540	8,950	10,540	114,633
TOTAL	84,750	105,787	15,501	91,432	88,351	94,086	82,065	106,841	75,109	107,149	130,151	207,978	1,189,200

CUADRO N° 11: PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS 2018 (en soles)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Sueldos	6,216	6,216	6,216	6,216	6,930	6,930	6,930	6,573	6,216	6,216	6,930	6,930
A. Familiar	321	321	321	321	357	357	357	357	321	321	357	357
Essalud	588	588	588	588	656	656	656	624	556	556	656	656
Gratificacion	0	0	0	0	0	0	7,219	0	0	0	0	7,219
TOTAL	7,125	7,125	7,125	7,125	7,943	7,943	15,162	7,554	7,093	7,093	7,943	15,162

CUADRO N° 12: PRESUPUESTO DE GASTOS DE VENTAS 2018 (en soles)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Sueldos	8,584	8,584	8,584	8,584	9,570	9,570	9,570	9,077	8,584	8,584	9,570	9,570
A. Familiar	444	444	444	444	493	493	493	493	444	444	493	493
Essalud	813	813	813	813	906	906	906	861	768	768	906	906
Gratificacion	0	0	0	0	0	0	9,968	0	0	0	0	9,968
TOTAL	9,841	9,841	9,841	9,841	10,969	10,969	20,937	10,431	9,796	9,796	10,969	20,937

CUADRO N° 13: DEPRECIACIÓN 2018

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Depreciacion	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200
Total	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200

CUADRO N° 14: FLUJO DE CAJA 2018

DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo Inicial	4,878	135,776	245,791	298,076	314,817	334,312	314,697	289,258	301,160	303,884	304,311	322,093	4,878
Cobro Vtas	276,750	290,857	250,534	190,860	186,903	118,650	131,699	170,192	157,235	150,573	200,476	270,146	2,394,875
Total Ingresos	281,628	426,633	496,325	488,936	501,720	452,962	446,396	459,450	458,395	454,457	504,787	592,239	2,399,753
Pago de Proveedores	117,854	155,664	170,149	156,028	148,290	117,530	119,837	140,078	137,296	134,012	160,488	176,674	1,733,899
IGV	11,032	8,212	11,134	1,124	207	1,824	1,203	226	327	756	3,294	12,829	
Gasto Adm.	7,125	7,125	7,125	7,125	7,943	7,943	15,162	7,554	7,093	7,093	7,943	15,162	104,393
Gasto Vta.	9,841	9,841	9,841	9,841	10,969	10,969	20,937	10,431	9,796	9,796	10,969	20,937	144,168
Total Egresos	145,852	180,842	198,249	174,118	167,409	138,265	157,138	158,289	154,512	150,145	182,694	225,601	2,033,115
flujo caja economico	135,776	245,791	298,076	314,817	334,312	314,697	289,258	301,160	303,884	304,311	322,093	366,638	366,638
Saldo Final	135,776	245,791	298,076	314,817	334,312	314,697	289,258	301,160	303,884	304,311	322,093	366,638	366,638

BIBLIOGRAFIA:

- Acuña, R., (1996), *Contabilidad: Presente y futuro*, Buenos Aires, Argentina: Editorial Macchi.
- Aching, C., (2005), *Ratios Financieros*, México D.F., México: Editorial Océano.
- Arcoraci, A., (2009), *Análisis de los Estados Financieros*, Sucre, Bolivia: Editorial Bolo.
- Arimany, E., (2010), *Estado Patrimonio Neto*, Santiago, Chile: Editorial Mars.
- Arquero, Jiménez y Ruiz, (2011), *Introducción a la contabilidad financiera*, Sevilla, Madrid: Editorial pirámide.
- Aguajardo, F., (2008), *Contabilidad: Estados Financieros*, Trujillo, Perú: Editorial SM.
- Bernstein, M., (1996), *Análisis Financiero*, Ángeles, Estado Unidos: Editorial Santillana.
- Bermeo, C., (2016), *Análisis de la información financiera y la rentabilidad de la ferretería “ferro metal el ingeniero de la ciudad del puyo”*, Ambato, Ecuador.
- Razuri, L., (2016), *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, Piura, Perú*.
- Becrirstein, A., (1996), *Análisis de los Estados Financieros, teoría aplicación e interpretación*, Bogotá, Colombia: Editorial Printer Colombia S.A.
- Bobadilla, M., (2010), *Elaboración de un estado de flujo de efectivo*, Madrid, España: Editorial Real.
- Campaña, R., (2002), *Rentabilidad aplicada*, Chiclayo, Perú: Editorial Risco.
- Ccaccya, B., (2015), *Análisis de rentabilidad de una empresa*, Huaraz, Perú: Editorial Chavín.
- Cruz, M., (1999), *Análisis documental*, Santiago, Chile: Editorial Santiago.
- Chávez, C., (2006), *Estado de Flujo de Efectivo*, Huaraz, Perú: Editorial Vicens Vives Perú.
- Chamorro, A., (1978), *Análisis de Liquidez*, Madrid, España: Editorial Real.
- Fernández, C., (2008), *Contabilidad general*, Bogotá, Colombia: Editorial Bogota.

- Flores, E., (1994), *Primer Curso de Contabilidad*, México D.F., México: Editorial Trillas.
- Fowler, N., (1991), *Cuestiones Contables Fundamentales*, Maracaibo, Venezuela: Editorial Macchi.
- Gitman, L., (2007), *Principios de la administración financiera*, México D.F., México: Editorial Deusto.
- Guzman, D., (2011), *Análisis de Rentabilidad*, Santiago, Chile: Editorial Planeta Chilena.
- Helfert, M., (1975), *Contabilidad Gerencial*, Buenos Aires, Argentina: Editorial San Pablo.
- Martínez, D., (2004), *Análisis de rentabilidad*, La Paz, Bolivia: Editorial Cuervo.
- Méndez, M., (2000), *Estado de resultados*, Caracas, Venezuela: Editorial Caras.
- Pacheco, O., (2002), *Estado de resultados: Márgenes de la utilidad*, Lima, Perú: Editorial Rio.
- Peláez, J., (2001), *La entrevista*, México D.F., México: Editorial eBook.
- Pérez, M., (2005), *Introducción a los estados de resultados*, Montevideo, Uruguay: Editorial Uruguayo.
- Pulido, A., (2008), *Contabilidad financiera*, Maracaibo, Venezuela: Editorial Paraninfo.
- Ramírez, C., (2003), *Estados Financieros: Estado de resultados*, Trujillo, Perú: Editorial Gestión.
- Rosas, L., (2001), *Introducción a los estados financieros*, Guayaquil, Ecuador: Editorial Cronics.
- Sampieri, R., (1998), *Metodología de la investigación*, México D.F., México.
- Sánchez, P., (2002), *Análisis de Rentabilidad de la empresa*, Lima, Perú: Editorial Bruno.
- Valencia, E., (2008), *Actualidad Contable*, Lima, Perú: Editorial Prisma.
- Viegas, M., (1996), *Estados Financieros*, Santiago, Chile: Editorial Castro.
- Villacorta, S., (2015), *Contabilidad General*, Cajamarca, Perú: Editorial Bruno.
- Zamorano, V., (2005), *Actualidad empresarial*, Asunción, Paraguay: Editorial Luque.

ANEXOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

01 de Enero del 2013 AL 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Soles)

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
10	<u>CAJA Y BANCOS</u>	S/ 4,334.00	40	<u>TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. POR PAGAR</u>	S/ 20,859.00
101	Caja		401	Gobierno Central	
12	<u>CTAS POR COBRAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 759,701.00	403	Instituciones Publicas	
121	Facturas y otros comprobantes por pagar		407	Administradoras de fondo de pensiones	
20	<u>MERCADERIAS</u>	S/ 353,500.00	43	<u>CTAS POR PAGAR COMER. - RELACIONADAS</u>	S/ 3,850.00
201	Mercaderías manufacturadas		431	Facturas y otros comprobantes por pagar	
	Total Activo Corriente	S/ 1,117,535.00		Total Pasivo Corriente	S/ 24,709.00
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
32	<u>ACTIVOS ADQ. EN ARREND. FINANCIERO</u>	S/ 10,476.00	42	<u>CTAS POR PAGAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 1,023,981.00
322	Inmuebles, maquinaria y equipo		421	Facturas y otros comprobantes por pagar	
33	<u>INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO</u>	S/ 169,581.00		Total Pasivo No Corriente	S/ 1,023,981.00
333	Maquinarias y equipos de explotación			PATRIMONIO	
38	<u>OTROS ACTIVOS</u>	S/ 236.00	50	<u>CAPITAL</u>	S/ 52,327.00
382	Otros activos		501	Capital Social	52,327.00
39	<u>DEPREC., AMORT. Y AGOT. ACUMULADO</u>	S/ -129,173.00	59	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	S/ 67,638.00
391	Depreciación Acumulada		591	Resultado acumulado 2012	58,732.00
	Total Activo No Corriente	S/ 51,120.00	592	Resultado del ejercicio	8,906.00
				Total Patrimonio	S/ 119,965.00
TOTAL ACTIVO CTE Y NO CORRIENTE	S/ 1,168,655.00		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 1,168,655.00	

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero del 2013 AL 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Soles)

VENTAS	1,049,647.00
- COSTO DE VENTA	-955,797.00
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	93,850.00
- GASTOS ADMINISTRATIVOS	-7,715.00
- GASTOS DE VENTAS	-73,052.00
UTILIDAD OPERATIVA	13,083.00
GASTOS FINANCIEROS	-360.00
- UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.	12,723.00
IMP. RENTA (30%)	-3,817.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	8,906.00

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

01 de Enero del 2014 AL 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Soles)

<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO</u>			
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
10	CAJA Y BANCOS	S/	2,307.00	43	CTAS POR PAGAR COMER. - RELACIONADAS	S/	10,880.00
101	Caja			431	Facturas y otros comprobantes por pagar		
12	CTAS POR COBRAR COMER. - TERCEROS	S/	14,580.00		Total Pasivo Corriente	S/	10,880.00
121	Facturas y otros comprobantes por pagar						
20	MERCADERIAS	S/	445,582.00		Pasivo No Corriente		
201	Mercaderías manufacturadas						
	Total Activo Corriente	S/	462,469.00	42	CTAS POR PAGAR COMER. - TERCEROS	S/	490,548.00
				421	Facturas y otros comprobantes por pagar		
					Total Pasivo No Corriente	S/	490,548.00
Activo No Corriente							
33	INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO	S/	180,057.00		PATRIMONIO		
333	Maquinarias y equipos de explotación			50	CAPITAL	S/	52,327.00
38	OTROS ACTIVOS	S/	32,320.00	501	Capital Social	52,327.00	
382	Otros activos			59	RESULTADOS ACUMULADOS	S/	-8,082.00
39	DEPREC., AMORT. Y AGOT. ACUMULADO	S/	-129,173.00	591	Resultado acumulado 2013	67,638.00	
391	Depreciación Acumulada			592	Resultado del ejercicio	-75,720.00	
	Total Activo No Corriente	S/	83,204.00		Total Patrimonio	S/	44,245.00
TOTAL ACTIVO CTE Y NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
		S/	545,673.00			S/	545,673.00

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero del 2014 AL 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Soles)

VENTAS	1,091,756.00
- COSTO DE VENTA	<u>-1,082,085.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	9,671.00
- GASTOS ADMINISTRATIVOS	-80,541.00
- GASTOS DE VENTAS	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	-70,870.00
- GASTOS FINANCIEROS	<u>-4,850.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.	-75,720.00
IMP. RENTA	<u>0.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-75,720.00

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

01 de Enero del 2015 AL 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Soles)

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
10	<u>CAJA Y BANCOS</u>	S/ 6,180.00	43	<u>CTAS POR PAGAR COMER. - RELACIONADAS</u>	S/ 9,350.00
101	Caja		431	Facturas y otros comprobantes por pagar	
12	<u>CTAS POR COBRAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 83,451.00		Total Pasivo Corriente	S/ 9,350.00
121	Facturas y otros comprobantes por pagar				
20	<u>MERCADERIAS</u>	S/ 141,109.00	Pasivo No Corriente		
201	Mercaderías manufacturadas				
	Total Activo Corriente	S/ 230,740.00	42	<u>CTAS POR PAGAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 217,228.00
			421	Facturas y otros comprobantes por pagar	
				Total Pasivo No Corriente	S/ 217,228.00
Activo No Corriente			PATRIMONIO		
33	<u>INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO</u>	S/ 180,057.00	50	<u>CAPITAL</u>	S/ 52,327.00
333	Maquinarias y equipos de explotación		501	Capital Social	52,327.00
39	<u>DEPREC., AMORT. Y AGOT. ACUMULADO</u>	S/ -129,173.00	59	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	S/ 2,719.00
391	Depreciación Acumulada		591	Resultado acumulado 2014	-8,082.00
	Total Activo No Corriente	S/ 50,884.00	592	Resultado del ejercicio	10,801.00
				Total Patrimonio	S/ 55,046.00
	TOTAL ACTIVO CTE Y NO CORRIENTE	S/ 281,624.00		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 281,624.00

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero del 2015 AL 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Soles)

VENTAS	1,291,200.00
- COSTO DE VENTA	<u>-1,170,324.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	120,876.00
- GASTOS ADMINISTRATIVOS	-13,966.00
- GASTOS DE VENTAS	-91,480.00
UTILIDAD OPERATIVA	15,430.00
- GASTOS FINANCIEROS	<u>0.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.	15,430.00
IMP. RENTA	<u>-4,629.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	10,801.00

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
01 de Enero del 2016 AL 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Soles)

ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
10	<u>CAJA Y BANCOS</u>	S/ 2,440.00	40	<u>TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. POR PAGAR</u>	S/ 4,180.00
101	Caja		401	Gobierno Central	1,792.00
12	<u>CTAS POR COBRAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 62,538.00	403	Instituciones Publicas	1,281.00
121	Facturas y otros comprobantes por pagar		407	Administradoras de fondo de pensiones	1,107.00
20	<u>MERCADERIAS</u>	S/ 200,023.00	44	<u>CTAS POR PAGAR A LOS SOC. DIRECT. Y GER.</u>	S/ 40,000.00
201	Mercaderías manufacturadas		441	Accionistas (o socios)	
	Total Activo Corriente	S/ 265,001.00		Total Pasivo Corriente	S/ 44,180.00
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
33	<u>INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO</u>	S/ 180,057.00	42	<u>CTAS POR PAGAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 206,028.00
333	Maquinarias y equipos de explotación		421	Facturas y otros comprobantes po pagar	
37	<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	S/ 1,712.00		Total Pasivo No Corriente	S/ 206,028.00
371	Impuesto a la renta diferido				
39	<u>DEPREC. AMORT. Y AGOT. ACUMULADOS</u>	S/ -129,173.00			
391	Depreciación Acumulada				
	Total Activo No Corriente	S/ 52,596.00			
				PATRIMONIO	
			50	<u>CAPITAL</u>	S/ 52,327.00
			501	Capital Social	52,327.00
			59	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	S/ 15,062.00
			591	Resultado acumulado 2015	2,719.00
			592	Resultado del ejercicio	12,343.00
				Total Patrimonio	S/ 67,389.00
	TOTAL ACTIVO CTE Y NO CORRIENTE	S/ 317,597.00		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 317,597.00

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero del 2016 AL 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en Nuevos Soles)

VENTAS	654,429.00
- COSTO DE VENTA	<u>-572,520.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	81,909.00
- GASTOS ADMINISTRATIVOS	-7,766.00
- GASTOS DE VENTAS	-56,510.00
UTILIDAD OPERATIVA	17,633.00
- GASTOS FINANCIEROS	<u>0.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.	17,633.00
IMP. RENTA	<u>-5,290.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	12,343.00

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

01 de Enero del 2017 AL 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Soles)

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
10	<u>CAJA Y BANCOS</u>	S/ 4,878.00	40	<u>TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. POR PAGAR</u>	S/ 7,111.00
101	Caja		401	Gobierno Central	
12	<u>CTAS POR COBRAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 109,668.00	403	Instituciones Publicas	
121	Facturas y otros comprobantes por pagar		407	Administradoras de fondo de pensiones	
20	<u>MERCADERIAS</u>	S/ 298,365.00	44	<u>CTAS POR PAGAR A LOS SOC. DIRECT. Y GER.</u>	S/ 40,000.00
201	Mercaderías manufacturadas		441	Accionistas (o socios)	
	Total Activo Corriente	S/ 412,911.00		Total Pasivo Corriente	S/ 47,111.00
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
33	<u>INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO</u>	S/ 180,057.00	42	<u>CTAS POR PAGAR COMER. - TERCEROS</u>	S/ 311,041.00
333	Maquinarias y equipos de explotación		421	Facturas y otros comprobantes por pagar	
38	<u>OTROS ACTIVOS</u>	S/ 21,950.00		Total Pasivo No Corriente	S/ 311,041.00
382	Otros activos		PATRIMONIO		
39	<u>DEPREC., AMORT. Y AGOT. ACUMULADO</u>	S/ -129,173.00	50	<u>CAPITAL</u>	S/ 52,327.00
391	Depreciación Acumulada		501	Capital Social	52,327.00
	Total Activo No Corriente	S/ 72,834.00	59	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	S/ 75,266.00
			591	Resultado acumulado 2016	15,062.00
			592	Resultado del ejercicio	60,204.00
				Total Patrimonio	S/ 127,593.00
	TOTAL ACTIVO CTE Y NO CORRIENTE	S/ 485,745.00		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 485,745.00

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero del 2017 AL 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Soles)

VENTAS	1,685,366.00
- COSTO DE VENTA	<u>-1,489,299.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	196,067.00
- GASTOS ADMINISTRATIVOS	-33,570.00
- GASTOS DE VENTAS	-77,101.00
UTILIDAD OPERATIVA	85,396.00
- GASTOS FINANCIEROS	<u>0.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.	85,396.00
IMP. RENTA (29.5%)	<u>-25,192.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	60,204.00

GUIA DE ENTREVISTA

I. DATOS GENERALES:

- Nombre del entrevistado

.....

- Cargo que desempeña

.....

II. DATOS PARA EL ESTUDIO:

1. ¿Creé usted que es importante la liquidez en la empresa?

- Si

- No

2. ¿Utilizan algún ratio financiero para medir la liquidez de la empresa?

- Sí

- No

3. ¿Cómo cree usted que se encuentra la empresa con respecto a la liquidez?

- Buena

- Mala

4. ¿Cuál fue el año que generó mayores ingresos para la empresa?

.....

¿Cómo lo logró?

.....

.....

5. ¿Constantemente ofrece la empresa crédito a sus clientes?

- Sí

- No

¿Por qué?

.....

.....

6. ¿La empresa tiene alguna política de cobros?

.....

.....

7. ¿Por qué las cuentas por cobrar de la empresa están tardando muchos días en convertirse en efectivo?

.....
.....

8. ¿La empresa realiza el análisis de rentabilidad?

.....
.....

9. ¿Por qué motivo se obtuvo una rentabilidad negativa?

.....
.....

10. ¿Cuál fue la causa en tener un rendimiento de capital desfavorable?

.....
.....

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, William David Carranza Luján, titular
del DNI. N° 18021072, de profesión
Contador Público, ejerciendo
actualmente como Docente, en la
Institución Universidad César Vallejo - Chimbote

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de
Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al
personal que labora en
Fibroter S.R.L.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las
siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 08 días del mes de Mayo del 2018


Firma

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Judit Giodanny Inga Flores, titular
del DNI. N° 33826742, de profesión
Contador Público, ejerciendo
actualmente como Docente Universitario, en la
Institución Universidad César Vallejo SAC.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de
Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al
personal que labora en
FIBRATER SRL.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las
siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems		X		
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia		X		

En Chimbote, a los 08 días del mes de Mayo del
2018.


Firma

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Hauionela Kauna Solano Campos, titular
del DNI N° 18140478, de profesión
Contador Público, ejerciendo
actualmente como Contadora, en la
Institución Productos Costados SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de
Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al
personal que labora en

Fibrotex S.R.L.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las
siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 09 días del mes de Mayo del
2018

H. Solano
Firma

Feedback Studio - Google Chrome
 https://academic.oup.com/feedback/studio/victor-velasquez-campos-ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DEL PERIODO 2013 AL 2017 Y PROP...

feedback studio victor velasquez campos ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DEL PERIODO 2013 AL 2017 Y PROP 0/0 8 de 16



UCV
UNIVERSIDAD
CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DEL PERIODO 2013 AL 2017 Y PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA "VIDRATTE S.R.L." CHIMBOTE, 2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO


AUTOR:
Velasquez Campos, Victor Manuel

Resumen de coincidencias

18 %

1	admondeempresas blo...	3 %
2	docplay.es	3 %
3	pt.scribd.com	2 %
4	contabilidadsistema...	1 %
5	www.scribd.com	1 %
6	cesarguerra10.files.w...	1 %
7	repositorio.uladech.ed...	1 %

Página: 1 de 66 Número de palabras: 9771 Text-only Report High Resolution Actualizar Para cambiar entre métodos de entrada, presione la tecla Windows+Español.

	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02
		Versión : 09
		Fecha : 23-03-2018
		Página : 1 de 1

Yo, Ángel Mucha Paitán
 Docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y
 Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César
 Vallejo, Chimote, revisor (a) de la tesis titulada:

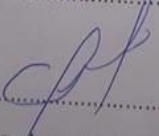
"Análisis de la liquidez y rentabilidad del periodo 2013
 al 2017 y propuesta de una planificación financiera
 para la empresa 'Fibrater S.R.L.' Chimote, 2018"

.....", del (de la) estudiante
Victor Manuel Velásquez Campos

constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18% verificable en el
 reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias
 detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas
 las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César
 Vallejo.

Lugar y Fecha: Chimote, 03 de julio del 2018.


 DR. Ángel Mucha Paitán

DNS 17841314



**AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS
EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV**

Código : F08-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo Víctor Manuel Vecásquez Campos identificado con DNI N° 73865453

Egresado de la Escuela Profesional de Contabilidad de la
Universidad César Vallejo, autorizo (☒), No autorizo (☐) la divulgación y comunicación pública
de mi trabajo de investigación titulado :

"Análisis de la Liquidación y rentabilidad del periodo 2013 al 2017
y propuesta de una planificación financiera para la empresa Gibrader S.R.L, diciembre 2018."

; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado
en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Firma

DNI: 73865453

FECHA: 12 de Julio del 2018



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE:

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

VELASQUEZ CAMPOS VICTOR MANUEL

INFORME TÍTULADO:

ANÁLISIS DE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DEL PERIODO 2013 AL 2017 Y PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA "FIBRATER S.R.L." CHIMBOTE, 2018

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 7/3/2018

NOTA O MENCIÓN: 13

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN

